

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

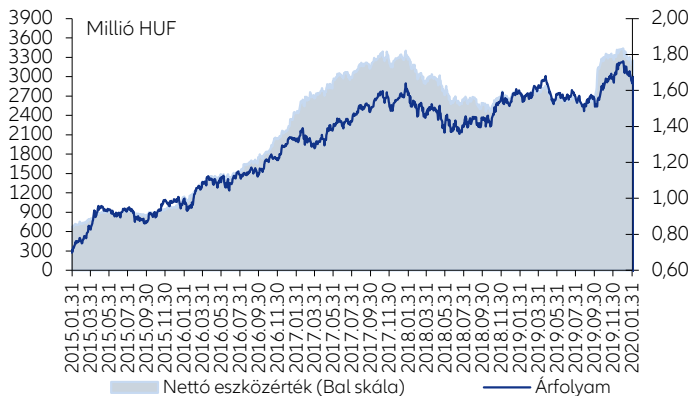
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatért magasabb hozamot várnak el. Az Alap célja, hogy a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el, így a portfóliójának közel 100%-át az indexet alkotó magyar „blue chip” részvényekre fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekre és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyont.

Az alap főbb adatai

2020.01.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6401 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajta	indexkövető részvény befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű
Az alap indulása	2010. február 01.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitétség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



Az elmúlt időszak eseményei

Január első felében még kitartott a pozitív hangulat a részvénytőzsdéken nagyrészt az USA-Kína kereskedelmi megállapodás „első fázis” aláírásának köszönhetően. Ennek értelmében az ázsiai fél vállalta, hogy 200 Mrd dollárt költ el évente a tengerentúlon főként a gyártószektorban, az energetikában és Trump egyik szívügyeként kezelt mezőgazdaságban. Cserébe az USA 120 Mrd dollárnyi kínai importáru védővámját csökkenti a felére. Közben azért tudott kisebb megingást okozni, hogy az USA egy dróntámadás során likvidálta Szulejmán iráni tábornokot, amire az ellenoldalon válaszlépéseket helyeztek kilátásba, ráadásul az atomkult is felmondták. A tényleges korrekció azonban csak a hónap második felében következett, aminek katalizátora a koronavírus kitérőse volt. Eddig több, mint 20 ezer esetet regisztráltak nagyrészt Kínában, ahol a vírus terjedésének megállítása érdekében hozott intézkedések jelentős kockázatokat hordoznak a világgazdasági növekedésre nézve. A Q4-es vállalati jelentések ellenben eddig viszonylag kedvezően alakultak, az S&P 500 esetében 5,7%-kal verték a várakozásokat, év/év alapon azonban ez mindössze stagnálásra elegendő.

Összességében negatív teljesítményt láthatunk a részvénytőzsdéken, az S&P 500 értéke 0,2%-kal, a DAX indexé 2%-kal, a BUX indexé pedig 6,5%-kal alakult alacsonyabban az előző év végéhez képest.

A hazai indexet lehúzta a benne 23% feletti súlytal szereplő MOL (-12,2%) gyenge teljesítménye. Az egész szektorra nyomás helyeződött, miután az olajárak mellett a vegyipari és a finomítói marzsok is gyengélkednek. Utóbbi esetében hozhat némi javulást az IMO 2020 hatása a dízel árreprekre és a Brent-ural különbözetre, azonban a globális kereslet esetleges visszaesését ez kevés lehet ellensúlyozni.

Az OTP (-8,5%) esetében is az eladóké volt a főszerep. Itt azért hozhat némi megnyugvást, hogy március 6-án erős számok publikálására számíthatnak az elemzők, amit a hitelállományok dinamikus növekedése is támogat. A jövőben ráadásul ezt újabb akvizíció is segítheti. Ha igaznak bizonyulnak a híresztelések, és esetleg az OTP lesz a befutó, a Banca Romaneasca tranzakció tavalyi meghírsülésát követően a Garanti román leánybankjának megszerzésével az áhított 5% közelébe emelkedhetne a piaci részesedés.

Kiseb mértékben emelkedni tudott az MTEL (1,8%) annak ellenére, hogy a hírfolyam inkább negatív volt. Elsőként az MNB marasztalta el a céget a 4IG-vel tervezett T-System tranzakció meghírsülése kapcsán a piaci visszaélésekről szóló európai uniós rendelet (MAR) megsértése miatt. Bár ennek pénzügyi hatása nincs a GVH által a fogyasztók megtévesztése okán kiszabott 350 m forintos büntetésével ellentétben. Utóbbi részvényárfolyamra gyakorolt hatása nem mondható jelentősnek, főként, hogy a fogyasztók kompenzálása esetén ez az összeg tovább csökkenthető.

A Richter (+1,95%) is pluszban tudott zárni, a tavalyi ősszel indult rally ereje megtörni látszik. A Vraylar értékesítési számainak szárnyalása és a forintgyengülés exportra gyakorolt hatása továbbra is pozitívum, azonban a saját részvény vásárlási program decemberben lezárult, így ez a továbbiakban már nem jelent támaszt.

Az alap összetétele

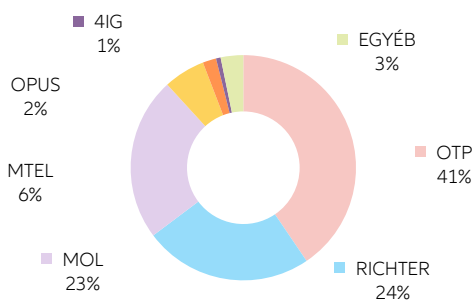
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	9 814 428	0,31%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 169 146 716	99,72%
Befektetett eszközök összesen	3 178 961 144	100,03%
Kötelezettségek	824 325	0,03%
Nettó eszközérték	3 178 136 819	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-6,69%	1,71%	4,75%	3,68%	5,07%
Benchmark	-6,53%	2,16%	5,65%	5,43%	7,02%

Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.,

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója – a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.